

GRASTIFEN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	2 – 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 –17

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Acciones y Directores de:

GRASTIFEN S.A.

- Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **GRASTIFEN S.A.**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de Resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

- La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIFF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionado con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La administración es responsable de la supervisión del proceso de reportes financiero de la compañía.

Responsabilidad del Auditor

- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
- Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros.
- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos de la opinión

- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describieron en este informe en la sección ***Responsabilidad del Auditor***. Somos independientes de **GRASTIFEN S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Opinión

- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRATIFEN S.A.** al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.



ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE

REG. No 15895 SC-RNAE-2- No. 495
Abril 20 del 2018

GRASTIFEN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2017
(expresado en Dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	1 Y 2	6.448,97	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS	3	158.304,43	185.783,93
INVENTARIOS	4	73.132,55	189.467,47
ANTICIPO A PROVEEDORES	5	373,50	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	6	1.005,00	1.118,54
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>239.264,45</u>	<u>376.369,94</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	7	522.620,33	428.211,45
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(106.900,20)	(70.614,92)
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>415.720,13</u>	<u>357.596,53</u>
TOTAL ACTIVO		<u>654.984,58</u>	<u>733.966,47</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	44.148,04	55.953,67
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	9	2.536,17	51.450,23
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10	23.524,76	31.556,84
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>70.208,97</u>	<u>138.960,74</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
PRESTAMO ACCIONISTAS	11	448.100,23	479.204,49
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>448.100,23</u>	<u>479.204,49</u>
TOTAL PASIVO		<u>518.309,20</u>	<u>618.165,23</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	12	800,00	800,00
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACION	13	76.000,00	76.000,00
RESERVA LEGAL	13	3.909,83	2.898,32
RESULTADOS ACUMULADOS		35.188,41	25.987,86
RESULTADO DEL EJERCICIO		20.777,14	10.115,06
TOTAL PATRIMONIO		<u>136.675,38</u>	<u>115.801,24</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>654.984,58</u>	<u>733.966,47</u>

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2012 (3er Grupo).

GRASTIFEN S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en Dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Gravadas con Tarifa 12%	US\$ 0,00	265.653,37
Ingresos Gravadas con Tarifa 0%	355.064,55	42.729,79
Otros Ingresos	0,00	244,42
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	355.064,55	308.627,58
COSTO DE VENTAS	-199.958,15	-21.238,24
UTILIDAD. BRUTA EN VENTAS	155.106,40	287.389,34
INGRESOS NO OPERACIONALES		
TOTAL INGRESOS	155.106,40	287.389,34
GASTOS OPERACIONALES	123.768,33	272.132,85
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PART. E IMPUESTOS	31.338,07	15.256,49
(-) PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	4.700,71	2.288,47
(-) IMPUESTO A LA RENTA	5.860,22	2.852,96
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PRESENTE EJERCICIO	<u>20.777,14</u>	<u>10.115,05</u>

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de enero del 2012 (3er Grupo).

GRATIFEN S.A.**Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas****(expresado en dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA FUT. CAPIT.	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL
2016							
Saldo al 31 de Enero del 2016	800,00	2.898,32	76.000,00		25.987,86		105.686,18
Movimiento en Cuentas Patrimoniales							
Resultados Acumulados						10.115,06	10.115,06
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2016	800,00	2.898,32	76.000,00		25.987,86	10.115,06	115.801,24
2017 NIIF							
Reclasificación							
Movimiento en Cuentas Patrimoniales		1.011,51			9.200,55	-10.115,06	97,00
Utilidad Neta del Ejercicio actual						20.777,14	20.777,14
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800,00	3.909,83	76.000,00		35.188,41	20.777,14	136.675,38

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de enero del 2012 (3er Grupo).

GRASTIFEN S.A.**Estado de Flujo de Efectivo****por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017****(expresado en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2017
Resultado Neto del Ejercicio	US \$ 20.777,14
Depreciaciones	36.285,28
Ajustes	97,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	27.479,50
- Aumento y/o disminución en Inventarios	113,54
- Aumento y/o disminución en Activos por Impuesto Corriente	116.334,92
- Aumento y/o disminución en Otros Activos Corriente	(373,50)
- Aumento y/o disminución en otros ctas y doc. por pagar no Corriente	0,00
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	(11.805,63)
- Aumento y/o disminución en Obligaciones con Inst. Financieras	(48.914,06)
- Aumento y/o disminución en Cuentas por Pagar Accionistas	0,00
- Aumento y/o disminución en Otras Cuentas y Documentos por pagar	0,00
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes	(8.023,08)
- Aumento y/o disminución en Otros Pasivos Corrientes	0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	131.962,11
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de P.P.E.	(94.408,86)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	(94.408,88)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento(Disminución) en Cuentas Patrimoniales	
- Aumento (Disminución) en Obligaciones con Inst. Financieras	
- Aumento y/o disminución en Pasivos No Corrientes	(31.104,26)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	(31.104,26)
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	6.448,97
SALDO AL INICIO DEL AÑO
SALDO AL FIN DEL AÑO	6.448,97

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de enero del 2012 (3er Grupo).

GRASTIFEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La Compañía Grastifen S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 10 de Enero del 2014 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución # SC.IJ.DJC.G.14.0000303 el 20 de Enero del 2014 en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima Séptima del Cantón Abg. Wendy María Vera Ríos, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Enero del 2014.

El objetivo social de Grastifen S. A. es muy amplio y su actividad principal es el Alquiler de Maquinaria Pesada, Actividad de Cultivo y Venta de Productos Agrícolas, y Actividades de Construcción de Obra Civil. La compañía está dirigida y gobernada por la junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General, este último tiene la representación legal, judicial y extrajudicial individualmente, pero en ausencia del Gerente General la puede ejercer el Presidente de manera individual.

SITUACION ECONOMICA DEL PAIS

Ecuador continúa experimentando una mejora económica gracias a la inversión y el consumo privado. Sin embargo, se reducen las exportaciones petrolíferas y persiste la incertidumbre internacional. Por su parte, el gasto público continúa siendo elevado, a costa de incrementar la deuda y desincentivar la inversión extranjera directa. La recuperación parcial en los precios del petróleo da un respiro a la economía del país, aunque hace patente la necesidad de reformas estructurales que permitan recuperar la competitividad. Por último, cabe destacar la caída de la inflación y la tasa de paro, junto con una reducción en los niveles de subempleo.

NOTA 1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre del 2008 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetos a su control y vigilancia:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Toda compañía a sujeta al control de esta Superintendencia, que optare por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicara NIIF completa, siendo su periodo de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos y colocaciones con fecha de vencimiento de 3 meses o menos. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a riesgo significativo de cambio en su valor.

c) Activos Financieros –

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones disponibles para la venta o derivados designados como instrumento de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina su clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2017 y de 2016

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar a clientes, préstamos y anticipo a empleados y cuentas por cobrar partes relacionadas, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado neto de los costos de transacción directamente atribuibles

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo actual, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina y Otros	10%
Vehículos	20%

d) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos en base a la emisión de las facturas a los clientes, de acuerdo a los contratos establecidos.

e) Inventarios.

Los inventarios al 31 de diciembre de 2017 están valorados como sigue:

- ❖ Los inventarios de Obras de Construcción y de Viviendas, está compuesta por los materiales y la mano de obra utilizados con este fin de acuerdo al avance de obra que se ejecuta.
- ❖ Los costos no exceden al valor del mercado.

f) Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo asciende a \$ 6.448,97 comprendido por:

	2017	2016
Caja General	US \$ 676,46	0,00
Cuenta Corriente		
Banco Austro	947,57	0,00
Banco Pichincha	4.824,94	0,00
TOTAL	6.448,97	0,00

La compañía mantiene sus saldos disponibles en las cuentas corrientes en los bancos Austro y Pichincha

NOTA 3. ACTIVOS FINANCIEROS

		2017	2016
Clientes Nacionales	US \$	91.274,46	107.434,26
Funcionarios		66.026,31	76.478,79
Compañías Relacionadas		1.003,66	1.870,88
TOTAL		158.304,43	185.783,93

Corresponde a la cartera por Cobrar de clientes por servicios de alquiler de maquinarias efectuado a diferentes clientes locales.

NOTA 4. INVENTARIO

	US \$	2017	2016
Inventario, Repuestos, Herramientas y Accesorios		73.132,55	189.467,47
TOTAL		73.132,55	189.467,47

Corresponde a Herramientas, Accesorios y Repuestos que se tienen de las diferentes maquinas, entre las principales están el Martillo para Excavadora, Cucharones y demás.

NOTA 5. ANTICIPO A PROVEEDORES

	US \$	2017	2016
Taller Rodríguez		373,50	0,00
TOTAL		373,50	0,00

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

		2017	2016
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	US \$	0,00	316,41
Crédito Impuesto a favor de la empresa (I.R.)		1.005,00	802,13
TOTAL		1.005,00	1.118,54

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

MEMORIAL JARDINES DE SANTA ROSA S.A. JARDESAN

Al 31 de Dic 2017, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	<u>31-dic-16</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES RETIROS</u>	<u>31-dic-17</u>
NO DEPRECIABLES				
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00
Edificio	63.587,54	0,00	(25.087,54)	38.500,00
DEPRECIABLES				
Equipos, Maquinarias, Instalaciones	326.278,46	119.220,65	0,00	445.499,11
Vehículo	35.372,73	0,00	(350,90)	35.021,83
Muebles y Enseres	1.162,32	85,09	0,00	1.247,41
Equipo de Computación	1.220,39	0,00	0,00	1.220,39
Otros Equipos	590,01	541,58	0,00	1.131,59
PPE AL COSTO	428.211,45	119.847,32	(25.438,44)	522.620,33
(-) Depreciación Acumulada	(70.614,92)	(36.285,28)	0,00	(106.900,20)
TOTAL	357.596,53	83.562,04	(25.438,44)	415.720,13

La cuenta Edificios registra la compra del Local #10 del Centro Comercial Paseo Alborada Planta Baja; la cuenta Equipos, Maquinarias registra el siguiente desglose:

Gallineta Terex	91.000,00
Martillo Hidráulico Rompedor Stanley	20.000,00
Retroexcavadora Linkbelt # 1	195.000,00
Excavadora Komatsu	75.000,00
Tractor Komatsu	64.300,00
Dispensador de Agua General Electric	199,11
Total Maquinarias y Equipos	445.499,11

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		2017	2016
Proveedores Nacional	US \$	17.148,04	21.453,00
Generali Ecuador		0,00	2.164,45
Johnny Yagual		22.000,00	24.336,22
Leonardo Fabio Ospina		0,00	3.000,00
Yanina Filian		5.000,00	5.000,00
TOTAL		44.148,04	55.953,67

NOTA 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2017 se detalla lo siguiente:

	US \$	2017	2016
Banco del Litoral		0,00	16.896,90
Banco Amazonas		0,00	29.092,31
Tarjetas de Crédito - Visa		2.536,17	5.461,02
TOTAL		2.536,17	51.450,23

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2017, el saldo es el siguiente:

	US \$	2017	2016
Obligaciones con IESS		1.130,84	0,00
Servicios de Rentas Internas		12.680,23	1.914,27
15% Participación Utilidades		4.700,71	2.288,47
Beneficio Social		5.012,98	27.354,10
TOTAL		23.524,76	31.556,84

NOTA 11.- PASIVO NO CORRIENTE

	US \$	2017	2016
Aportaciones Accionistas		448.100,23	425.284,08
Memorial Jardines de Santa Rosa		0,00	1.000,00
Otras		0,00	39.635,55
Daldry S.A.		0,00	12.000,00
Mina El Quin		0,00	1.284,86
TOTAL		448.100,23	479.204,49

La cuenta Aportación de Accionistas registra los aportes realizados por el accionista mayoritario Johnny Yagual Quinde, valores que han servido para el arranque de la empresa.

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 1.000,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una. Accionistas:

	<u>%</u>	<u>Dólares</u>
Johnny Alberto Yagual Quinde	65%	520.00
Ana Alexandra Garzón Hungría	35%	280.00
TOTAL	100	800,00

NOTA 13. RESERVAS Y APORTES

	US \$	2017	2016
Reserva Legal		3.909,83	2.898,32
Resultado Acumulado		35.188,41	25.987,86
Aporte para Futura Capitalización		76.000,00	76.000,00
TOTAL		115.098,24	104.886,18

NOTA ERI 1. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

	US \$	2017	2016
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		4.700,71	2.288,47
IMPUESTO A LA RENTA		5.860,22	2.852,96
TOTAL PARTIC. TRAB. E IMPUESTO		10.560,93	5.141,43

NOTA ERI 2. CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2017</u>
UTILIDAD CONTABLE	31.338,07
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	4.700,71
(+) DIVIDENDO PERCIBIDOS EXENTOS	0,00
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS	0,00
(-) OTRAS RENTAS EXENTAS DERIVADAS DEL COPCI	0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	0,00
(-) AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	0,00
(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	0,00
UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	26.637,36
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5.860,22
UTILIDAD NETA	20.777,14

NOTA ERI 3.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de **USD \$20.777,14**

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0,20

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2018), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2018), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
